

晨会纪要(2015年07月29日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（第一家管理咨询公司登陆新三板）
- 【公司评论】 正海磁材、卧龙电气和绍兴澳特彼共同出资成立子公司，布局新能源汽车电控领域
- 【宏观策略】 李克强在国家科技战略座谈会上强调科技创新的重要性
- 【公司评论】 晶盛机电获两大订单

财经要闻：

1. 证监会组织稽查执法核查 27 日集中抛售股票线索
2. 横琴自贸区发布改革创新总体方案
3. 李克强：促进科技与大众创业万众创新深度融合
4. 财政部印发中小企业发展专项资金管理暂行办法
5. 央行：官方储备机构均可入银行间市场
6. 上周新增投资者数量 39 万 环比降 26%
7. 1-6 月全国新增光伏发电装机容量 773 万千瓦
8. 上半年央企实现利润 6428.4 亿元缴税逾万亿
9. 能源局下发 2015 发电集团煤电节能减排升级改造目标
10. 上半年移动互联网使用流量同比增 93.6%
11. 央行称正会同发改委推动银行卡定价机制改革
12. 发改委：股市持续向好是有基础和条件的
13. 发改委将编制新十年促进中部地区崛起规划
14. 节能环保汽车推广目录公布
15. 央行：下半年仍坚持稳健货币政策取向稳定金融市场预期
16. 工信部明确工业转型升级重点项目六大行业值得关注
17. 贵州出台首个省级新电改细则明确售电业务将引入民营
18. A 股跌 1.68% 全天振幅超 6% 券商银行股强势护盘
19. 恒指午后涨幅收窄全日升 0.62% 消费股领涨蓝筹
20. 周二美股收高连跌五日后反弹

财经要闻：

- 联创光电:关于终止《框架协议》的公告
- 运盛医疗:关于公司控股股东全面私有化以色列 SHLTELEMEDICINELTD 及签署《兼并协议与计划》的公告
- 诺普信:关于设立产业并购基金的公告
- 宝馨科技:关于拟参与设立航天紫金军民融合产业投资基金的公告
- 恒立油缸:关于成立常州恒立智能装备有限公司的公告
- 赛为智能:关于对外投资设立泰州市凤城赛为科技有限公司的公告
- 深科技:关于开发晶控控股子公司全面收购 BridgeLux 股权的公告

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsc.cn
021-20655618

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3635.31	-4.80%
上证综指	3541.12	-4.95%
深证综指	2028.68	-6.08%
恒生指数	24503.94	0.62%
中小板指数	7839.54	-6.34%
创业板指数	2496.03	-6.98%
新三板做市指数	1422.64	-0.64%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-6.9%	2.9%	123.8%
餐饮旅游(中信)	-7.2%	-1.0%	138.0%
房地产(中信)	-8.8%	-12.3%	97.7%
煤炭(中信)	-9.9%	-24.2%	40.0%
石油石化(中信)	-10.1%	-19.0%	44.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-13.7%	-13.2%	160.2%
非银行金融(中信)	-13.7%	-34.2%	75.1%
建筑(中信)	-13.7%	-25.6%	141.1%
交通运输(中信)	-13.3%	-17.1%	126.6%
电子元器件(中信)	-13.1%	-3.1%	77.9%

【行业公司评论】

新三板日报（第一家管理咨询公司登陆新三板）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月29日做市商情况变动：上海证券后续加入为华尔美特（430593.OC）提供做市服务；国海证券后续加入为成都广达（831839.OC）提供做市服务；世纪证券后续加入为中兴通科（832041.OC）提供做市服务；中国中投证券后续加入为亿丰洁净（831666.OC）提供做市服务；太平洋证券后续加入为基美影业（430358.OC）提供做市服务；7月29日起由协议转让变为做市转让的公司有9家，铜都流体（832250.OC），展通电信（831734.OC），华奥科技（831331.OC），风帆电镀（430221.OC），智华信（831802.OC），林格贝（831979.OC），亚奥科技（430500.OC），领航科技（831706.OC），蓝泰源（430449.OC）。7月28日新增做市7家，其中丰光精密上涨36.02%收于7.10，金开利的涨跌幅为-18.08%，同时金开利成交额位居首位，达185.35万元。春秋鸿首日做市涨跌幅为2078.22%，收于22.00。

【每日交易概况】7月28日，新三板共有470只股票发生成交，其中做市股票有354只，做市股票中春秋鸿涨幅排第一，为2078.22%；协议成交股票中，则是菱博电子、瑞灵石油涨幅位居前两位，为1385.00%和693.39%。今天新三板股票涨少跌多，全天有164只股票上涨，247只股票下跌。涨跌幅方面，7月28日新三板共有164个股实现上涨，247个股下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，春秋鸿、菱博电子涨幅位居前两位，分别上涨2078.22%、1385.00%。成交额来看，华图教育的成交额排第一，达到3962.40万元。紧随其后的海航华日的成交额为1999.29万元。排在第三位的天易股份的成交额为1900.00万元。除此之外，还包括中搜网络，明利仓储等共5家成交额超过千万。

【每日投资机会】中港股份（832281.OC），胜禹股份（831626.OC），星辰测控（831244.OC），福昕软件（832422.OC），南华工业（832699.OC），金润科技（430120.OC），尚远环保（430206.OC），哥伦布（831112.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

汉哲咨询——中国第一家管理咨询公司成功登陆新三板

东海证券登陆新三板

风险提示:系统性风险

正海磁材、卧龙电气和绍兴澳特彼共同出资成立子公司，布局新能源汽车电控领域

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

正海磁材（300224）控股子公司上海大郡与卧龙电气（600580），绍兴澳特彼共同出资2000万元设立浙江卧龙大郡新能源电机有限公司，正海磁材和上海大郡均出资600万，占股30%，绍兴澳特彼出资800万元，占股40%。此次投资后，上海大郡将初步实现在新能源汽车电机驱动系统领域的布局，有利于共同实施新能源汽车电机的先进制造战略，形成优势互补，形成三方的行业竞争力，建议后续积极关注。

李克强在国家科技战略座谈会上强调科技创新的重要性

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

国务院总理李克强出席国家科技战略座谈会并作重要讲话。李克强说，我国进入升级发展关键阶段，要在世界科技革命中抢占制高点，破解资源环境等约束，实现新旧动能转换，关键是要做强科技这个第一生产力，用好创新这把“金钥匙”，实现科技与经济深度融合，促进经济保持中高速增长、迈向中高端水平。实施创新驱动发展战略，要坚持把科技创新摆在国家发展全局的核心位置，打通科技成果转化通道，实现创新链与产业链有效对接。既要“顶天”（基础科学研究）努力突破核心关键技术，勇攀世界科技高峰，又要“立地”（科技应用领域），通过大众创业、万众创新将科技成果转化成为现实生产力。由于我国过去的经济发展一直是要素投入型，而当前经济转型关键是要进入效率型的发展阶段，才能突破经济发展瓶颈，科技进步对经济转型至关重要。我国当前科技进步对经济贡献率不超过30%，而美国这个数据在70-80%之间。差距往往意味着机会，抢占全球科技进步制高点和大众创业、万众创新是我国经济转型的重要抓手，而政府的简政放权、放管结合、优化服务等改革，破除对创业创新的不合理束缚，创新科研投入、科技管理、收益分配、科研协同和政府服务等机制的形成是重要保障。

晶盛机电获两大订单

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

晶盛机电（300316）日前与华晶电子签订了高效多晶硅铸锭炉供货合同，合同金额为4680万元，占公司2014年度经审计营业收入的19.08%。与宜昌南玻签订了高效多晶硅铸锭炉供货合同，合同金额为9984万元，占公司2014年度经审计营业收入的40.70%。表明了公司生产的高效多晶硅铸锭炉的技术优势与广泛的市场认可度，对公司该产品的市场拓展有重要意义。并对公司2015年度经营业绩产生积极影响。建议后续积极关注

【财经要闻】

1. 证监会组织稽查执法核查 27 日集中抛售股票线索

周二（7 月 28 日），证监会新闻发言人张晓军称，根据交易所监控报告和投诉举报反映，28 日证监会已组织稽查执法力量，重点针对 27 日集中抛售股票等有关线索进场核查。27 日，上证综指下跌超 8% 创下 8 年来最大单日跌幅记录，当时两市个股超 1800 只跌停。当晚证监会新闻发言人张晓军，对市场关心的证金公司资金离场、恶意做空等进行回应。张晓军表示，“国家队”已经撤出不再救市了，这完全不符合事实，证金公司将择机增持，继续发挥好稳定市场的职能。此外，张晓军还透露，近期有一个人大户集中抛售股票，不排除存在恶意做空的情形，证监会正组织力量对有关线索进行核查，一经查实，将严厉惩处。

2. 横琴自贸区发布改革创新总体方案

周二（7 月 28 日），广东自贸区横琴新区管委会在自贸区发布了《2015 年广东自贸试验区珠海横琴片区改革创新总体方案》，围绕五大方面推出 61 条举措，拟将横琴片区打造成促进澳门经济适度多元发展新载体，建设广东深化与葡语系、西语系国家经贸合作新平台。五方面分别是构建国际化、市场化、法治化营商环境；深入推进粤港澳服务贸易自由化；强化国际贸易功能集成；增强自贸试验区辐射带动功能。方案指出，横琴将以《中国(广东)自由贸易试验区总体方案》(以下简称《总体方案》)为总揽，以制度创新为核心，营造兼具港澳特色与内地特点、对接高标准国际投资贸易规则的国际化、市场化、法治化营商环境，支持澳门建设“一中心一平台”(世界旅游休闲中心和中国与葡语系国家经贸合作服务平台)，促进港澳地区长期繁荣发展，扩大对葡萄牙语系、西班牙语系国家开放合作，促进珠三角地区经济社会发展转型升级，为我国全面深化改革和扩大开放探索新途径、积累新经验。

3. 李克强：促进科技与大众创业万众创新深度融合

周一（7 月 27 日），中共中央政治局常委、国务院总理李克强出席国家科技战略座谈会并作重要讲话。李克强表示，当前，我国进入升级发展的关键阶段，要在世界科技革命中抢占制高点，破解资源环境等约束，实现新旧动能转换，关键是要做强科技这个第一生产力，用好创新这把“金钥匙”，实现科技与经济深度融合，促进经济保持中高速增长、迈向中高端水平。李克强指出，实施创新驱动发展战略，要坚持把科技创新摆在国家发展全局的核心位置，既发挥好科技创新的引领作用和科技人员的骨干中坚作用，又最大限度地激发群众的无穷智慧和力量，形成大众创业、万众创新的新局面。要依托“互联网+”平台，集众智搞创新，厚植科技进步的社会土壤，打通科技成果转化通道，实现创新链与产业链有效对接，塑造我国发展的竞争新优势。更好发挥“一次分配”的作用，使千千万万人靠创业自立、凭创新出彩，在平等参与现代化进程中通过辛勤劳动和智慧富起来，共同分享改革和发展成果，实现人生价值和精神追求。李克强强调，要把科技与人民群众的创造力在更大范围、更深程度、更高层次上融合起来，既要“顶天”，努力突破核心关键技术，勇攀世界科技高峰，又要“立地”，通过大众创业、万众创新将科技成果转化为现实生产力。为此，一要继续释放改革这个最大红利。进一步推进简政放权、放管结合、优化服务等改革，坚决破除对创业创新的不合理束缚，创新科研投入、科技管理、收益分配、科研协同和政府服务等机制，使广大科研人员能够自主决策、潜心研究。二要依托“互联网+”等新技术新模式构建最广泛的创新平台。鼓励发展众创、众包、众扶、众筹等，使创新资源配置更灵活、更精准，凝聚大众智慧，形成内脑与外脑结合、企业与个人协同的创新新格局。同时，通过创新监管模式营造公开公平的竞争环境。三要用好我国人力资源这个最丰富的“本钱”。尊重知识、尊重人才，使创新创业者贡献有回报、权益有保护、社会有地位，增强全社会持久创新的动力，在创业创新实践中造就高素质的人才大军。

4. 财政部印发中小企业发展专项资金管理暂行办法

财政部周二（7 月 28 日）对外公布了最新修订的《中小企业发展专项资金管理暂行办法》，明确了该专项资金的支持范围，并将民族贸易企业等纳入扶持范围。财政部表示，此次修订该办法，旨在进一步规范中小企业发展专项资金的管理和使用，提高财政资金使用效益。根据办法，中小企业发展专项资金，是指中央财政预算安排用于优化中小企业发展环境、引导地方扶持中小企业发展及民族贸易、少数民族特需商品定点生产企业发展的资金。财政部表示，专项资金旨在引领带动地方积极探索政府扶持中小企业的有效途径，支持改善中小企业发展环境，加大对薄弱环节的投入，突破制约中小企业发展的短板与瓶颈，建立扶持中小企业发展的长效机制，有效促进形成“大众创业、万众创新”的良好局面。

5. 央行：官方储备机构均可入银行间市场

中国人民银行有关负责人 28 日就《中国人民银行关于境外央行、国际金融组织、主权财富基金运用人民币投资银行间市场有关事宜的通知》表示，央行和其他官方储备管理机构均可入市。为加快建设更加开放透明、具有广度和深度的债券市场，以更好地发挥市场资源

配置的功能，最近中国人民银行发布了《中国人民银行关于境外央行、国际金融组织、主权财富基金运用人民币投资银行间市场有关事宜的通知》，将相关申请程序简化为备案制，取消了对上述机构的额度限制，将其投资范围从现券扩展至债券回购、债券借贷、债券远期、利率互换、远期利率协议等交易，并允许其自主选择人民银行或银行间市场结算代理人作为其代理交易和结算。

6. 上周新增投资者数量 39 万 环比降 26%

中国结算最新公布周报显示，上周(7月20日-7月24日)新增投资者数量为 39.15 万，环比下降 26%。此外，A 股投资活跃度环比小幅下降，而持仓人数环比小幅上升。数据显示，上周参与交易 A 股的投资者数量为 2874.82 万，占已开立 A 股账户投资者数量的 31.38%，环比小幅下降；期末持有 A 股的投资者数量为 5033.98 万，占已开立 A 股账户投资者数量的 54.95%，环比小幅上升。

7.1-6 月全国新增光伏发电装机容量 773 万千瓦

国家能源局 7 月 28 日发布数据，今年上半年，全国新增光伏发电装机容量 773 万千瓦，其中，新增光伏电站装机容量 669 万千瓦，分布式光伏装机容量 104 万千瓦。数据显示，上半年，全国累计光伏发电量 190 亿千瓦时，弃光电量约 1.8 亿千瓦时，主要发生在甘肃和新疆。其中，甘肃省弃光电量 1.4 亿千瓦时，弃光率 2.8%；新疆（含兵团）弃光电量 5.4 亿千瓦时，弃光率 1.9%。截至今年 6 月底，全国光伏发电装机容量达到 3578 万千瓦，其中，光伏电站 3007 万千瓦，分布式光伏 571 万千瓦。数据显示，全国各省（区、市）中，累计光伏发电装机容量超过 100 万千瓦的达 8 个，分别为甘肃、新疆（含兵团）、青海、内蒙古、江苏、宁夏、河北和浙江。上半年新增装机容量较大的地区是新疆（含兵团）、内蒙古、浙江、甘肃、青海和江苏。

8. 上半年央企实现利润 6428.4 亿元缴税逾万亿

2015 年上半年，中央企业主要经济指标走出了一条企稳向上的轨迹，特别是二季度以来经济运行趋稳向好，盈利能力持续回升。1-6 月，累计实现营业收入 11 万亿元，实现利润 6428.4 亿元，上缴税费 10265.9 亿元。截至 6 月末，资产总额 40.1 万亿元，所有者权益 15 万亿元。经济运行呈现出四个明显的特点：一是整体效益逐月向好。二季度当季同比增利 257.5 亿元，5、6 月当月利润同比分别增长 5.9% 和 6%，年初效益下滑势头得到有效遏制。二是多数企业效益稳步增长。上半年，全部中央企业中，盈利企业占到 90.9%，同比增利企业占到 63.6%，增利幅度超过 10% 的企业占到 51.8%，电力、化工、航空、水运、机械装备、建筑、电子、医药、旅游、信息服务等行业企业呈现快速增长态势。三是运营成本逐步下降。四是运营质量持续改善。上半年，中央企业营业利润率较一季度提高 0.8 个百分点；成本费用利润率较一季度提高 1 个百分点。随着国家稳增长政策逐步落地，以及企业降本增效、调整转型效果显现，中央企业对下半年预期普遍有所改善，经济运行趋稳向好的基础有望进一步巩固。

9. 能源局下发 2015 发电集团煤电节能减排升级改造目标

近日，国家能源局下发《2015 年中央发电企业煤电节能减排升级改造目标任务的通知》，要求五大发电集团以及神华、华润和国投合计节能改造 8974 万千瓦，环保改造 4093 万千瓦。并要求各中央发电企业制定具体实施方案并按季度上报进展，国家能源局将进行定期检查，确保煤电节能减排升级改造任务按期完成。《通知》称，实施煤电节能减排升级改造，进一步提高燃煤发电机组能效水平，降低污染物排放，有利于促进我国煤电高效清洁发展。分集团来看，华能节能改造目标 1830 万千瓦，环保改造 539 万千瓦；大唐节能改造目标 1121 万千瓦，环保改造 184 万千瓦；华电节能改造 1390 万千瓦，环保改造 647 万千瓦；国电节能改造 1500 万千瓦，环保改造 528 万千瓦；中电投节能改造 1560 万千瓦，环保改造 616 万千瓦；神华节能改造 170 万千瓦，环保改造 900 万千瓦；华润节能改造 796 万千瓦，环保改造 579 万千瓦；国投节能改造 608 万千瓦，环保改造 100 万千瓦。

10. 上半年移动互联网使用流量同比增 93.6%

工信部 28 日公布 2015 年第二季度电信服务有关情况。截至二季度末，全国电话用户总数达到 15.35 亿户，其中移动电话用户 12.93 亿户。固定宽带接入用户达到 2.07 亿户，移动宽带用户达到 6.74 亿户，其中 4G 用户 2.25 亿户。数据显示，二季度，信息通信网络建设持续发展，固定资产投资额同比增长 5.6%；新用户用户和市场规模稳步增长，I.TV 用户超过 3800 万户，同比增长 25.6%；智能终端普及加快，智能手机出货量达到 1.14 亿部，物联网终端用户 5611.8 万户，同比增长 40.5%；互联网流量使用持续高速增长，1-6 月累计达 16.8 亿 G，同比增长 93.6%，月户均移动互联网接入流量达 321.5M，同比增长 83.7%；电子商务交易更加活跃，与能源、化工、钢铁、电子、轻纺、医药等其他产业的融合不断深化，为推动“互联网+”行动发展提供有力保障。

11. 央行称正会同发改委推动银行卡定价机制改革

中国银行业协会 7 月 28 日召开 2015 年银行卡专业委员会年会，央行支付结算司副司长樊爽文在会上表示，今年是我国信用卡发卡 30

周年，信用卡欺诈率已连续六年下降，我国银行卡风险长期处于低水平。樊爽文表示，目前我国银行卡规模不断壮大，创新能力不断增强；与此同时，新技术新应用的出现，使得银行卡受理模式、服务方式等得以改变，产业链条得以拉长。樊爽文透露，目前央行正会同发改委推动银行卡定价机制改革，将以行业分类、借贷分离等原则推动银行卡定价机制的市场化发展。樊爽文认为，未来几年，我国银行卡、尤其是信用卡将迎来重要战略发展机遇期。首先，未来信用卡消费业务仍大有可为，数据显示，去年信用卡刷卡规模 15 万亿，其中，消费金额占 12 万亿，信用卡消费金额占银行卡消费金额的 27%。其次，随着我国征信体系的不断完善，将加强信用卡授信管理和风险控制。第三，科技的不断创新将为零售支付业务带来大发展。第四，金融 IC 卡的全面加速转换，将为消费者提供更为安全便捷的金融服务。此外，更为重要的是，樊爽文认为，信用卡子公司的的发展，将对传统的信用卡发展模式产生巨大变化和影响。

12.发改委：股市持续向好是有基础和条件的

国家发改委 7 月 28 日上午举行新闻发布会，介绍宏观经济形势与政策。国家发改委新闻发言人李朴民表示，今年以来，面对错综复杂的国内外发展环境，党中央、国务院审时度势，果断决策，主动引领新常态，坚持稳中求进的工作总基调，统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险，加强多重目标、多种政策、多项改革的统筹协调，在区间调控的基础上，适时加大定向调控的力度，先后出台了一系列政策措施，包括降息降准、结构性减税和普遍性降费，及时下达新增债券和置换债券发行额度，实施七大类重大投资工程包和六大领域消费工程，创新完善重点领域投融资机制，完善出口退税，调降住房首付比例和交易环节税收等。同时，强化政策措施的督促检查，政策效果逐步显现，经济运行缓中趋稳，稳中向好，稳中有进。经济运行处在合理区间，结构调整积极推进，活力动力继续增强，社会大局保持稳定。他还说，面对股市异常波动，为了促进资本市场、股票市场的健康发展，国家出台了一系列政策措施。中国经济发展的基本面是缓中趋稳，稳中向好，稳中有进。资本市场、股市持续向好是有基础和条件的。

13.发改委将编制新十年促进中部地区崛起规划

中部地区包括山西、安徽、江西、河南、湖北和湖南六个省份，国土面积 102.8 万平方公里，占我国国土总面积的 10.7%，人口约占我国总人口的 27.3%。中部地区是我国重要的农产品、能源原材料、现代装备制造和高技术产业基地、综合交通运输枢纽，在我国区域发展战略体系中具有十分重要的地位。为适应经济发展新常态下的新形势新要求，发改委拟会同有关部门和中部六省共同研究编制《促进中部地区崛起规划（2016—2025 年）》，进一步明确今后十年促进中部地区崛起的工作思路和重点任务，加大对中部地区发展的政策支持，推动中部地区全面崛起，更好地发挥对全国发展的支撑作用。为提高规划编制工作的针对性和可操作性，加强与社会各界的沟通与互动，我们在国家发展改革委门户网站上开设了促进中部地区崛起新十年规划编制专栏，搭建开放互动的桥梁，广泛听取社会各界对规划编制工作的真知灼见，并认真研究和吸纳有关意见和建议。专栏开设时间为 7 月 28 日-9 月 30 日。希望社会各界人士踊跃参与建言献策。

14.节能环保汽车推广目录公布

日前，国家发改委、工信部和财政部联合发布了“节能产品惠民工程节能环保汽车(1.6 升及以下乘用车)推广目录(第二批)公告。北汽、长安福特、长安铃木、长安、比亚迪、吉利、一汽-大众、上海大众等十九家企业共 110 款车型入围新一批推广目录，消费者购买推广目录中的车型将能够享受每辆 3000 元的补助。从 2010 年 6 月开始，国家发改委、工信部和财政部联合对发动机排量在 1.6 升及以下、综合工况油耗比现行标准低 20% 左右的汽油、柴油乘用车发放 3000 元节能环保补贴。第一轮补贴发放持续到 2011 年 9 月底，共发布了 6 批车型目录。第二轮补贴发放从 2011 年 10 月开始，截至 2013 年 9 月底，一共公布了两批目录。第三轮补贴发放是从去年 10 月 1 日开始，截至目前发布两批。

15.央行：下半年仍坚持稳健货币政策取向稳定金融市场预期

周二（7 月 28 日）早间，人民银行发布新闻通稿称，今年以来，人民银行按照党中央、国务院统一部署，继续实施稳健的货币政策，更加注重松紧适度，适时适度预调微调。目前各项政策有序落实，银行体系流动性充裕，货币信贷平稳较快增长，贷款结构继续改善，利率水平明显下降，人民币汇率保持平稳。货币政策支持实体经济的效果逐步显现，主要经济指标企稳向好，经济结构的转型升级特征明显，经济运行出现了积极变化。央行判断，受稳增长政策效果等多重因素的影响，近期物价水平低位企稳，其中个别商品价格也出现了一定的涨幅，但总的看，居民的物价预期保持稳定。央行称，中央银行主要观察总体物价水平等宏观指标，下半年仍会坚持稳健的货币政策取向，灵活运用多种货币政策工具，保持流动性合理适度，实现货币信贷及社会融资规模合理增长，改善和优化融资结构和信贷结构，降低社会融资成本，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，稳定金融市场预期，继续支持实体经济企稳上升。

16.工信部明确工业转型升级重点项目六大行业值得关注

周二（7月28日）工信部发布2015年工业转型升级重点项目指南，2015年转型升级资金重点针对智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力、绿色制造、中药材提升与保障、工业强基等4大重点领域和中小企业服务体系重点专项，共实施20项任务73个方面。其中安全芯片能力提升及应用方向、大数据应用示范、工业行业工业云应用示范、重点行业节水示范、中药材提升与保障、智能硬件底层软硬件技术基础服务平台六大方向值得关注。

17.贵州出台首个省级新电改细则明确售电业务将引入民资

周一（7月27日），贵州省发布了深化电力体制改革工作方案(以下简称方案)，方案提出，单独核定输配电价，分布实现公益性以外的发售电价格由市场决定，妥善处理电价交叉补贴。5月底，贵州省被纳入了输配电价改革试点。只隔了两个月，新电改相关细则就已出台，可谓迅速。从方案来看，贵州基本是按照新电改9号文的要求在推进电力交易体制改革，这也是目前首个配套新电改的省级细则。方案提到，改变电网企业集电力输送、电力统购统销、调度交易为一体的状况，电网企业主要从事电网投资运行、电力传输配送，负责电网系统安全，保障电网公平无歧视开放，按国家规定履行电力普遍服务义务。继续完善主辅分离。电网企业不再以上网电价和销售电价价差作为收入来源，按照政府核定的输配电价收取过网费。将原来由电网企业承担的交易业务与其它业务分开，实现交易机构相对独立运行。电力交易机构按照政府批准的章程和规则为电力市场交易提供服务。相关政府部门依据职责对电力交易机构实施有效监管。同时，放开竞争性环节电力价格，把输配电价与发售电价在形成机制上分开。此外，还需要一提的是，自新电改方案公布后，市场就关注第一批售电牌照花落谁家，第一家售电公司是否会引入民资。上述方案表示，有序向社会资本放开售电业务。按照有利于促进配电网建设发展和提高配电运营效率的要求，探索社会资本投资配电业务的有效途径。逐步向符合条件的市场主体放开增量配电投资业务，鼓励以混合所有制方式发展配电业务。

18.A股跌1.68%全天振幅超6%券商银行股强势护盘

周二（7月28日），A股早盘大幅低开，上证综指跌逾4%直接失守3600点，盘初短暂冲高后大幅跳水，一度跌逾5%最低下探3537.36点，随后在券商、银行股轮番发力下，股指探底回升一度涨近1%，收复3700点，临近午间收盘，再度下跌，3700点得而复失。午后，其他非金融股全面砸盘，上证综指继续回落，14:00后，券商、银行股再次上攻，股指小幅上行跌幅收窄。值得一提的是，沪深两市B股指数午后大涨，多只B股盘中冲击涨停。截至收盘，上证综指跌62.56点或1.68%报3663.00点，全天振幅达6.04%；深证成指跌176.27点或1.41%报12316.78点，全天振幅达7.66%。两市全天成交约1.30万亿元人民币，上日为1.39万亿元。中小板指收盘跌1.43%，创业板指收盘跌3.78%失2600点，盘中一度跌破2500点。万得全A指数收盘跌2.27%，报4734.78点；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘跌3.25%，报6072.92点。上证B指收盘涨5.35%，深证B指收盘涨2.31%。盘面上，券商股一马当先，板块涨幅超5%，个股全线飘红，国信证券、东吴证券双双涨停；农业、银行、酒类、家用电器等板块也小幅上扬，而计算机、建筑装饰、通信、电气设备、有色金属等板块跌幅较深。概念股仅国企改革、沪股通50和土地流转指数飘红，食品安全、去IOE、智能IC卡、IPV6、云计算等指数回调明显。

19.恒指午后涨幅收窄全日升0.62%消费股领涨蓝筹

周二（7月28日），恒指低开高走，一度涨逾2%，最高见24947.35点，午后涨幅收窄。截至收盘，恒指涨0.62%或151.98点，报24503.94点；恒生国企指数跌0.51%或57.63点，报11173.04点；恒生红筹指数涨0.22%或9.59点，报4365.82点。大市全日成交1152.73亿港元。蓝筹股涨多跌少。消费股华润创业涨近3%领涨蓝筹，其他消费股百丽国际、蒙牛乳业、中国旺旺、国美电器、雨润食品等涨逾1.5%。能源股中石油、中海油涨逾2%，中国神华、中石化等小幅上涨。重磅股中国移动、腾讯控股、港交所和汇丰控股亦录得小幅上涨。中资金融股中国平安、新华保险、民生银行、招商银行、中信银行等跌逾1%，工商银行、中国银行、交通银行、建设银行等亦小幅上涨。地产股华润置地跌逾2.5%领跌蓝筹，中国海外发展、雅居乐、高银地产等跌逾1%。

20.周二美股收高连跌五日后反弹

周二美股收高，能源板块领涨，大盘连跌5日后反弹。油价回升。市场等待周三的美联储货币会议结果。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨189.68点，报17630.27点，涨幅为1.09%；标准普尔500指数上涨25.61点，报2093.25点，涨幅为1.24%；纳斯达克综合指数上涨49.43点，报5089.21点，涨幅为0.98%。美联储当日开始为期两天的货币政策会议，北京时间周四凌晨2点将发布会议声明。投资者将根据声明寻找有关加息时机的线索。美联储主席耶伦此前暗示，年底前将会加息，最早有可能加息的时机是九月。分析师Luschini表示：“预期不会有太多的变化。”经济数据面，周二发布的标普-凯斯席勒20城市综合房价指数报告显示，美国5月房价环比上涨1.1%，该指数跟踪的所有20个大城市房价均有所上涨。

【重点公告】**【采掘】**

平煤股份:关于控股股东完成增持公司股票的公告

【传媒】

长城动漫:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

龙韵股份:关于诉讼判决结果的公告

当代东方:携手中移动子公司发力视频业务

【电气设备】

晶盛机电:签订重要合同的公告(一)

首航节能:关于签订重大合同的公告

万里股份:2015年半年报

卧龙电气:关于对外投资的公告

中超电缆:关于对控股子公司常州中超石墨烯电力科技有限公司增资的关联交易公告

【电子】

亿纬锂能:关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

洲明科技:关于股东追加股份限售承诺的公告

劲胜精密:关于重大资产重组延期复牌的公告

士兰微:关于控股股东首次增持公司股份的公告

乾照光电:关于收到中国证监会核准非公开发行股票批复的公告

联创光电:关于终止《框架协议》的公告

艾比森:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

华天科技:关于控股股东增持公司股份的提示性公告

实益达:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

中航光电:2015年半年度业绩快报

横店东磁:2015年半年度业绩快报

【房地产】

运盛医疗:关于公司控股股东全面私有化以色列 SHLTELEMEDICINELTD 及签署《兼并协议与计划》的公告

市北高新:关于全资子公司对外投资的公告

信达地产:关于获得房地产项目的公告

新湖中宝:2015年半年报

迪马股份:关于收到中国证监会重庆监管局采取责令改正措施的决定的公告

大港股份:关于公司董事长增持公司股份的公告

【纺织服装】

希努尔:关于控股股东及其一致行动人协议转让部分公司股份的提示性公告

希努尔:重大事项复牌公告

华纺股份:关于公司拟投资参与筹建滨州农村商业银行股份有限公司的公告

歌力思:关于实际控制人连续增持公司股份的公告

【非银金融】

中航资本:关于全资子公司中航投资控股有限公司收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告

鲁信创投:关于控股股东增持计划完成的公告

东吴证券:非公开发行限售股上市流通提示性公告

【钢铁】

抚顺特钢:半年报大幅预增 8 倍左右

【公用事业】

皖能电力:关于公司控股股东的一致行动人以定向资产管理计划的方式增持本公司股份的公告

长春燃气:2015 年半年报

东方能源:关于发行股份购买资产核准获得中国证监会受理的公告

祥龙电业:2015 年半年报

中电远达:关于公司总经理买入本公司股票的公告

上海电力:关联交易公告

申能股份:关于上海申能新能源投资有限公司投资成立天津国电申能电力有限公司的公告

【国防军工】

中航飞机:关于控股股东增持公司股票的公告

北斗星通:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易暨新增股份上市公告书

北斗星通:关于终止筹划重大事项暨股票复牌的公告

中航电子:关于实际控制人通过定向资产管理计划购买公司股份的公告

中航黑豹:关于与中航财务公司签订《金融服务协议》暨关联交易的公告

中航黑豹:关于子公司上海航空特种车辆有限责任公司增资暨关联交易的公告

中航黑豹:关于控股股东及其一致行动人收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

中航黑豹:关于子公司山东文登黑豹汽车有限公司增资的公告

【化工】

建峰化工:关于股东持股达到 5%以上的提示性公告

德美化工:2015 年度员工持股计划(草案)

德美化工:申万宏源众盈德美化工 1 号定向资产管理合同

德美化工:2015 年度半年度业绩快报

德美化工:重大事项复牌公告

上海家化:关于股东权益变动的提示性公告

兰太实业:2015 年半年报

东材科技:关于收购控股子公司股权的公告

神马股份:关于控股股东完成增持公司股票的公告

东材科技:关于使用部分超募资金向控股子公司增资的公告

诺普信:关于设立产业并购基金的公告

诺普信:关于将全资子公司兆丰年农业股权转让给另一全资子公司的公告

诺普信:减资公告

诺普信:关于公司实际控制人及董事,高管完成股份增持的公告

海达股份:关于对外投资事项终止的公告

科斯伍德:关于控股股东,实际控制人增持公司股份的公告

海利得:关于媒体报道的澄清公告

赛轮金宇:关于副董事长持续增持公司股份的公告

新都化工:2015 年半年度业绩快报

远兴能源:关于控股子公司增资锡林郭勒苏尼特碱业有限公司的公告

上海新阳:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

永利带业:关于与顺丰速运有限公司签订供货合作框架性协议的公告

上海家化:控股权转为平安人寿

【机械设备】

巨轮股份:关于对全资子公司增资的公告

巨轮股份:关于持股 5%以上股东名称变更的公告

亿利达:关于对外投资收购股权的公告

亿利达:股票复牌公告

天瑞仪器:关于公司董事长,总经理增持公司股份的公告

海立美达:关于控股股东完成增持公司股份的公告

海立美达:关于部分董监高人员完成增持公司股份的公告
汉威电子:对外投资公告
冀凯股份:关于部分限售股上市流通的提示性公告
瑞凌股份:关于限制性股票授予登记完成的公告
宝馨科技:关于拟参与设立航天紫金军民融合产业投资基金的公告
宝馨科技:关于控股子公司上海阿帕尼与中广核拟签订《电蓄能供暖项目收购协议书》的公告
三一重工:关于大股东及其一致行动人和公司高管增持公司股份的公告
埃斯顿:关于公司股票复牌的公告
青海华鼎:关于公司大股东增持公司股票公告
埃斯顿:首期股权激励计划(草案)
豪迈科技:关于投资设立有限合伙企业暨关联交易的公告
天广消防:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
南通科技:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
新界泵业:2015年半年度业绩快报
新大新材:关于控股股东完成公司股份增持计划的公告
通润装备:2015年度半年度业绩快报
恒立油缸:关于成立常州恒立智能装备有限公司的公告
天奇股份:承接首个欧洲市场定单,合同总价 2550 万欧元

【计算机】

东软集团:限制性股票激励计划(草案)
佳都科技:关于公司实际控制人增持公司股份的公告
用友网络:关于控股股东增持公司股份的公告
博彦科技:关于发行股份购买资产延期复牌的公告
达华智能:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
天玑科技:关于公司董事增持公司股票的公告
赛为智能:关于对外投资设立泰州市凤城赛为科技有限公司的公告
新开普:对外投资暨增资河南华夏海纳创业投资集团有限公司的公告
中海科技:关于控股股东增持公司股份的公告
深科技:关于开发晶控股子公司全面收购 BridgeLux 股权的公告

【家用电器】

金莱特:2015年半年度业绩快报
金莱特:关于成为军队物资采购 2015 年第三批入库供应商的公告
TCL 集团:关于首次实施回购部分社会公众股份的公告
TCL 集团:关于主要股东紫光通信增持公司股票的公告
聚隆科技:关于收到中标通知的公告
顺威股份:关于终止筹划重大事项暨公司股票复牌公告
美菱电器:股改限售股份上市流通公告

【建筑材料】

华塑控股:重大诉讼公告
华新水泥:2015年半年度业绩预减公告
三圣特材:关于公司董事长、董事增持公司股份的公告
伟星新材:2015年半年度业绩快报

【建筑装饰】

中国化学:内蒙古东源科技有限公司 2015 年 6 月财务报表
华电重工:关于重大合同的公告
精工钢构:关于控股子公司取得重大项目中标通知书的公告

浦东建设:关于控股股东增持公司股份的公告

柯利达:关于 2015 年限制性股票首次授予结果公告

设计股份:中科汇通“举牌”

【交通运输】

东莞控股:关于全资子公司开展股权投资的公告

瑞茂通:关于管理层增持计划完成的公告

赣粤高速:关于与控股股东签署国盛证券有限责任公司《股权转让协议书》的公告

中国国航:关于控股股东认购非公开发行 A 股股票的关联交易公告

恒基达鑫:推 3000 万元员工持股计划

中国国航:拟定增 120 亿元

【农林牧渔】

大禹节水:关于控股股东部分股权冻结的公告

【汽车】

安凯客车:关于与湖南科力远新能源股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

湖南天雁:2015 年半年报

林海股份:关于重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告

蓝黛传动:2015 年半年度业绩快报

蓝黛传动:关于投资设立全资子公司的公告

斯太尔:关于完成对青海恒信融锂业科技有限公司第二期增资的公告

骆驼股份:关于股东增持公司股份的公告

亚太股份:关于签署投资意向协议的公告

远东传动:2015 年半年度业绩快报

中原内配:关于投资设立控股子公司的公告

【轻工制造】

爱迪尔:关于投资设立并购基金的公告

金叶珠宝:关于签订合作协议的公告

爱迪尔:非公开发行股票预案

爱迪尔:关于本次非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

爱迪尔:关于公司股票复牌的公告

爱迪尔:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

上海绿新:2015 年半年度业绩快报

岳阳林纸:2015 年半年报

景兴纸业:关于参股公司完成改制设立股份有限公司的提示性公告

【商业贸易】

吉峰农机:第一期员工持股计划(草案)

吉峰农机:关于进行厂商融资租赁业务合作的公告

汇鸿股份:关于吸收合并江苏汇鸿国际集团有限公司并募集配套资金暨关联交易异议股东现金选择权申报公告

友阿股份:关于向控股子公司追加财务资助额度的公告

新华都:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

爱施德:拟定增 4 亿元补充流动资金

【食品饮料】

加加食品:关于终止本次筹划重大事项暨复牌公告

古越龙山:2015 年半年报

【通信】

共进股份:关于向全资子公司增资的公告

奥维通信:关于收到某军区后勤部通知的公告

奥维通信:关于收到中标通知书的公告

汇源通信:获自然人杨宁恩“举牌”

金信诺:实控人被立案调查 其一致行动人超额减持

中国联通:控股股东增持公司 491 万股

【休闲服务】

宋城演艺:关于发起设立 TMT 产业投资基金暨关联交易的公告

【医药生物】

海普瑞:2015 年半年度业绩快报

溢多利:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

溢多利:华创溢多利员工成长 32 号定向资产管理计划资产管理合同

溢多利:第 1 期员工持股计划(草案)(非公开发行方式认购)

白云山:对外投资公告

健康元:关于控股子公司上海方予健康医药科技有限公司与广州呼研所医药科技有限公司等共同设立合资公司的公告

柳州医药:2015 年半年报

达安基因:2015 年半年度业绩快报

【银行】

南京银行:2015 年半年报

南京银行:拟发行优先股募资 100 亿元

【有色金属】

西藏珠峰:关于公司部分董事及高级管理人员拟增持公司股票的公告

紫金矿业:关于吸收合并全资子公司的公告

金钼股份:关于控股股东增持公司股份的公告

宝钛股份:关于控股股东增持公司股份达到 1%的提示性公告

宁波富邦:2015 年半年度业绩预亏公告

金贵银业:关于公司液态渣直接还原节能改造与余热发电项目正式投产的公告

正海磁材:关于控股子公司对外投资的公告

【综合】

江苏吴中:关于部分实际控制人增持公司股份的公告

公司评级体系

收益评级：

买入 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A — 正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B — 较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

何筱微声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券有限责任公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn